

Sijoita tavoitteellisesti yrityksesi kasvuun

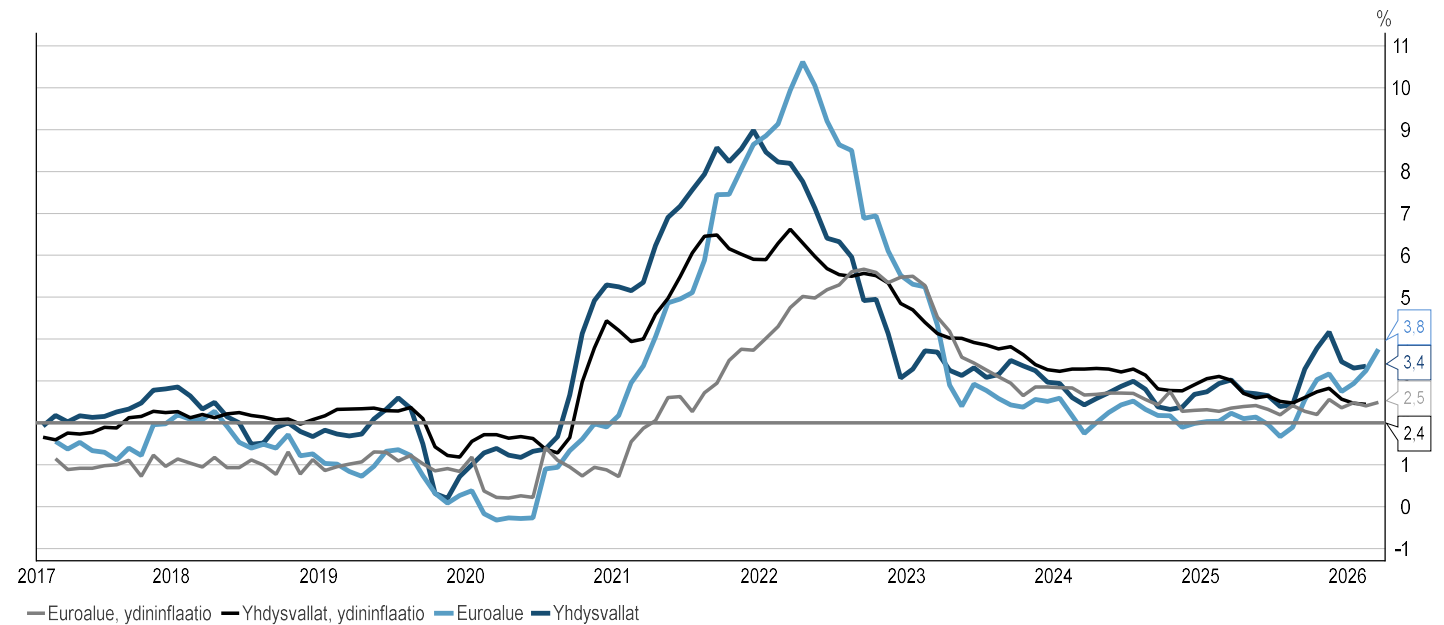
Rahoitusfoorumi 2026 / Lassi Valli

Oletko varautunut tulevaan?

- Riittääkö kassa kasvuun ja investointeihin?
- Riittääkö kassa myös heikompaan jaksoon?
- Miten yrityksen kassa tukee tulevaisuuden tavoitteita?

Inflaatio syö yrityksesi kassaa

- EKP:n keskipitkän aikavälin inflaatiotavoite on **2 %/v**
- Tilillä makaavalla kassalla on vaihtoehtoiskustannus



Lähde: Bloomberg, Macrobond, 5.10.2026

Säästämällä voit varautua yrityksesi eri vaiheisiin tänään

Vaihtoehtoja eri tilanteisiin sekä esimerkki sijoitusajan vaikutuksesta sijoitusten tuottotavoitteisiin yleisesti

Sijoitusaika

0-5 vuotta

- Kassapuskurin hallinta
- Äkilliset investoinnit
- Tilitalletukset/korkosijoitukset

5-10 vuotta

- Liiketoiminnan laajentaminen ja kehittäminen
- Varautuminen tuleviin investointeihin
- Keskipitkät sijoitukset

+10 vuotta

- Varallisuuden pitkäaikainen kasvattaminen
- Sukupolvenvaihdokseen varautuminen
- Pitkän aikavälin säästäminen

Tuottotavoite

3

%

0-25 %
osakepaino

5

%

50 %
osakepaino

8

%

100 %
osakepaino

Esitetyt tuottotavoitteet ovat **esimerkkejä keskimääräisestä sijoittamisesta saadusta tuotosta** historiallisesti, eivätkä ne kuvasta minkään yksittäisten tuotteen tuottotavoitteita tai yksittäisten tuotteiden tuottotavoitteiden korrelaatiota sijoitusajan kanssa. Skenaariot ovat myös tulevan tuloksen arvio, joka perustuu sijoituksen aiempaan tulokseen ja/tai nykyisiin markkinaolosuhteisiin, eivätkä ne ole täsmällinen indikaattori. Saatava tulos vaihtelee sen mukaan, millainen markkinoiden kehitys on ja miten kauan sijoitusta pidetään hallussa. Verotus vaikuttaa saatavan tuoton määrään ja se riippuu kunkin sijoittajan yksilöllisistä olosuhteista ja voi myös muuttua tulevaisuudessa. Sijoittaminen tuotteeseen voi johtaa taloudelliseen tappioon, jos pääomaa ei ole turvattu. Esitetyt tuottotavoitteet eivät ole tae tulevasta tuotosta tai siitä, että tuottotavoitteiden mukainen lopputulos olisi aina positiivinen. Sijoittaminen voi aiheuttaa tappiota ja sijoitetun pääoman voi menettää.

Esimerkki pidempiaikaiselle kassavarannolle

YRITYKSEN KASSAVARAT

TILIVARAT PÄIVITTÄISEEN KÄYTTÖÖN

Tuottotaso
0 %

35 % RAHAMARKKINASIJOITUKSET

Esim. Mandatum Raha Abs -sijoituskori, riskitaso 2

Tyypillinen
tuottotaso*
2,5–3,5 %

30 % INVESTMENT GRADE -YRITYSLAINAT

Esim. Mandatum AM Korkosalkku -sijoituskori, riskitaso 2

Tyypillinen
tuottotaso*
4–5 %

20 % HIGH YIELD -YRITYSLAINAT

Esim. Mandatum Nordic High Yield Total Return -rahasto, riskitaso 2

Tyypillinen
tuottotaso*
7–8 %

15 % SENIOR LOAN -YRITYSLAINAT

Esim. Mandatum AM Senior Loan strategy -sijoituskori, riskitaso 4

Tyypillinen
tuottotaso*
8–9 %

**LYHYT JA KESKI-
PITKÄ AIKAVÄLI**
Varat lunastettavissa
jopa 3–4 päivässä.

PITKÄ AIKAVÄLI
Varat lunastettavissa
hitaammin, mutta
tuottotavoitteet
korkeampia.

Sijoituskoreja koskevat keskeiset riskit ovat likviditeettiriski, korkea tuotto- ja markkinariski. Vakuutuksen sijoituskohteeksi liitettävässä rahastossa on keskipitkän koron tuotteille ominainen tuotto- ja pääomariski. Riskitasot (1–7): 1 kuvaa matalaa ja 7 korkeaa riskiä. Tyypillisesti korkeamman riskitason tuote tavoittelee korkeampaa tuottoa.

*Omaisuuslajin eteenpäin katsova tuottotaso. Tuotto-oletusten ja tuottotavoitteiden käyttö on suuntaa antavaa. Esitetyt tuotto-oletukset ja tuottotavoitteet on laskettu käyttäen pitkän aikavälin ennusteita tuotto-oletuksista eivätkä ne ole tae tulevasta tuotosta tai siitä, että tuotto-oletusten mukainen lopputulos olisi aina positiivinen. Lähde: MAM.

Pelimerkit kasvuun

1. Määritä yrityksen minimikassa
 - Paljonko tarvitaan arkeen ja heikomman jakson varalle?
2. Päivitä investointi- ja rahoitussuunnitelma
 - Mitä tehdään, milloin ja millä omarahoitusosuudella?
3. Laadi sijoitusperiaatteet ylimääräiselle kassalle
 - Määritä käyttötarkoitus, sijoitusaika, likviditeettitarve ja riskitaso.

Yrittäjän kumppani



Lassi Valli

Varainhoitaja

050 422 5330

lassi.valli@mandatum.fi



Menestys ei synny sattumalta. Lisäarvosta puhumattakaan.



Luodaan yhdessä yrityksesi tavoitteisiin sopiva kokonaisuus.



9/10 koki saaneensa hyötyä tapaamisesta*

*Mandatumin asiakaspalautekysely, 1.6.2025-31.5.2026, 951 vastaajaa.